



国都港股操作导航



2026年4月30日

星期四

海外市场重要指数

海外市场重要指数	收市	幅度
道琼斯工业指数	48,861.81	-0.57%
标普 500 指数	7,136.13	-0.04%
纳斯达克综合指数	24,673.24	0.04%
英国富时 100 指数	10,213.11	-1.16%
德国 DAX 指数	23,954.56	-0.27%
日经 225 指数	59,440.50	-0.80%
台湾加权指数	39,521.73	-0.24%

内地股市

上证指数	4,107.51	0.71%
深证成指	15,120.92	1.96%

香港股市

恒生指数	26,111.84	1.68%
国企指数	8,805.60	1.86%
红筹指数	4,441.31	2.41%
恒生科技指数	4,910.02	1.72%
AH 股溢价指数	119.03	-0.33%
恒生期货 (4 月)	25729	-0.81%
恒生期货 (5 月)	25560	-1.06%

国都香港研究部

电话: 852-34180288

网址: www.guodu.com.hk

每日投资策略

恒指收升 432 点 科网股普遍回升

恒指高开 162 点后，升势随后发动攻势，升幅扩大至逾 300 点，半日升 330 点。大市午后突破早市高位，并在尾市进一步走高，一度最多升 453 点，高见 26132 点，收市升 432 点或 1.68%，报 26111 点。国指升 143 点或 1.66%，报 8788 点；科指升 70 点或 1.45%，报 4897 点。大市全日成交 2582.81 亿元，北水净流出 39.52 亿元。

90 只蓝筹股中，77 只上升。科网股普遍回升，阿里巴巴(09988)升 3.2%，报 130.6 元；腾讯(00700)升 1.1%，报 479.2 元；京东集团(09618)升 1.9%，报 117.5 元；美团(03690)升 3.5%，报 83.15 元。百度(09888)跌 2.8%，报 119.9 元。汇控(00005)升 0.3%，报 141 元；友邦保险(01299)传聘顾问公司评估业务，股价升 2.2%，报 84.95 元；药明康德(02359)回吐 3.7%，报 137.8 元。

市场观望联储局议息结果，港股昨日日期指结算，恒指两日累跌 298 点后反弹，港交所(00388)等绩后股价弹上，带动市场气氛，大市在午市愈升愈有，挨近全日高位收市，升 432 点完场，重越两万六关口。



宏观&行业动态

金管局与银行业再推新一轮措施支持中小企

金管局昨日与「中小企融资专责小组」举行会议后，联同银行业推出新一轮支持措施，协助本地中小企应对当前多变的市场环境。近期中东地区局势引发国际燃油价格大幅波动，为全球经济带来更大不确定性，加剧部分行业中小企的营运挑战。因此，金管局与银行业推出新一轮措施支持中小企获取银行融资、提升业务韧性和加快升级转型。

机管局 190 亿多期高级票据发行定价

机管局宣布已成功为 190 亿元的港元多期高级票据发行定价。票据采用规例 S 形式在机管局 200 亿美元中期票据计划下发行。是次发行包括 100 亿元的 2.9% 的 3 年期票据，65 亿元的 2.97% 的 5 年期票据，25 亿元的 3.38% 的 10 年期票据。票据广受主权财富基金、资产管理人、企业、银行及保险公司等各类投资者欢迎，订单认购额峰值合共超过 550 亿元，认购率达 2.9 倍。机管局已成功筹集目标融资金额。发行票据所得款项将用于净额再融资现有债务、拨作其资本开支及其他一般企业用途。机管局行政总裁张李佳蕙表示，尽管市场环境复杂多变，机管局成功在港元债券市场进行融资，充分彰显了其信用状况极具吸引力。机管局将继续强化其资产负债表，并致力巩固香港作为国际航空领先枢纽的地位。

全球首季黄金需求升 2%

世界黄金协会发表「全球黄金需求趋势:2026年一季」报告，期内全球黄金总需求量(含场外交易)按年增 2% 至 1231 吨，在需求上升及金价强劲支持下，总需求金额飙 74%，达 1930 亿美元创新高。期内，全球金条与金币需求 474 吨，增 42%，为历史第二高季度，亚洲领跑市场，大举买入黄金投资产品。黄金交易所买卖基金(ETF)延续流入态势，增 62 吨，但 3 月美国基金大幅流出，整体表现不及去年首季强势水平。金价屡创新高，今年 1 月曾破顶，每盎司报 5405 美元，令金饰需求持续承压，首季跌 23% 至 300 吨，但消费总额增 31%，表明消费者金饰兴趣不减。全球央行售金活动明显增加，但整体仍净购黄金 244 吨，按年升 3%。报告指，地缘政治因素仍是今年黄金需求展望核心关注点，将为投资需求和央行购金需求提供支撑，而通胀高企和金价持续走强的可能性，将进一步提振黄金投资需求。然而，金饰需求或将持续承压，但相关消费支出有望保持韧性。

国务院任命刘浩凌为中证监副主席

国务院近日决定，任命刘浩凌为中国证券监督管理委员会副主席。中央组织部通知，刘浩凌任中证监党委委员。公开数据显示，现年 54 岁的刘浩凌于 2008 年加入中国投资有限责任公司(中投公司)，历任法律合规部业务主管、中央汇金综合管理部副主任等职。2016 年起，他出任中央汇金综合部/银行二部主任，并于 2019 年 9 月至 2020 年 12 月兼任新华人寿保险股份有限公司董事长。2020 年 12 月，刘浩凌升任中投公司党委委员、副总经理兼首席风险官。2024 年 1 月，他出任中投公司党委副书记，同年 2 月，经国务院任命，担任中投公司党委副书记、副董事长、总经理兼首席投资官。



上市公司要闻

南航首季转赚 15 亿人民币

南方航空(01055)公布,今年首三个月归属于上市公司股东的净利润 14.81 亿元(人民币,下同),每股盈利 0.08 元;去年同期亏损 7.47 亿元。期内,营业收入 477.82 亿元,按年上升 10.08%。南航表示,首季成功扭亏,因为期内生产经营持续向好,效益大幅提升。另外,南航及其附属厦门航空合共向空巴购买 137 架 A320 NEO 系列飞机,其中 102 架由南航收购,35 架由厦门航空收购。该批 137 架飞机之目录价格合共约 213.78 亿美元,实际总代价低于空巴提供之目录价格。

蚂蚁控股完成收购耀才交易

耀才证券金融(01428)发布公告表示,蚂蚁财富控股收购交易全部完成。耀才将确保稳健经营,严格遵循内地和香港两地监管规定,持续为香港本地客户提供高质量服务。收购交易期间,市场有传闻耀才将对内地客户展业、布局 web3 等,耀才逐一进行了辟谣:「公司主要服务于香港本地客户,不会拓展内地身份客户的经纪服务。此外,耀才也并无涉足代币化资产等 Web3 领域的计划。」耀才表示,此次收购后将加快数字化转型升级,成为以尖端技术为后盾的领先交易平台。谈及竞争,耀才认为,行业的健康发展需要各方协同努力,希望与行业所有从业者共同建设透明、有序的竞争环境,提升服务水平,满足客户需求。耀才表示,香港是国际金融中心,耀才坚定看好香港的未来潜力和中国经济的长期发展,未来将严格遵循内地和香港两地监管规定,重视合规经营,以负责任的企业形象,实现长期可持续的价值增长。

民生银行首季盈利跌 9.6%

民生银行(01988)公布,今年第一季,股东应占盈利 115.14 亿元(人民币,下同),按年跌 9.64%,每股盈利 0.26 元。期内,营业收入 378.22 亿元,按年升 2.74%。利息净收入 255.71 亿元,增加 2.84%;手续费及佣金净收入 52.17 亿元,上升 5.89%。于上月底,不良贷款率 1.46%,比上年末下降 0.03 个百分点;核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为 9.35%、11.4%和 12.76%,分别比上年末下降 0.03、0.07 和 0.3 个百分点。

国航首季转盈 优化航线结构等提升利润

中国国航(00753)2026 年首季扭亏为盈,录得股东应占利润 17.14 亿元(人民币,下同),每股盈利 0.1 元。去年同期亏损 20.44 亿元。期内,营业收入 445.36 亿元,按年升 11.28%。国航称,期内公司抓住市场机遇,持续优化航线结构,投产规模稳定增长,营业收入按年提升,同时全力推进精细化成本管控,盈利水平显著提升。



国都证券(香港)有限公司(“国都香港”，中央编号：ASK641)，获香港证券及期货事务监察委员会发牌，可进行《证券及期货条例(香港法例第571章)》所界定的第1类(证券交易)、第4类(就证券提供意见)受规管活动的持牌法团。

分析师披露

本报告准确表述了分析员的个人观点。每位分析员声明，不论个人和他/她的有联系者都没有担任该分析员在本报告内评论的上市法团的高级人员，也不拥有与该上市法团有关的任何财务权益。本报告涉及的上市法团或其他第三方都没有或同意向分析员或国都证券(香港)有限公司(“国都香港”)提供与本报告有关的任何补偿或其他利益。

国都香港的成员个别及共同地确认：(i)他们不拥有相等于或高于上市法团市场资本值的1%的财务权益；(ii)他们不涉及有关上市法团证券的做市活动；(iii)他们的雇员或其有联系的个人都没有担任有关上市法团的高级人员；及(iv)他们与有关上市法团之间在过去12个月内不存在投资银行业务关系。

国都香港投资评级标准

时间周期报告发布之日起12个月内基准市场指数香港恒生指数
公司评级行业评级

买入相对基准市场指数涨幅20%以上

强于大市行业指数超越基准市场指数增持相对基准市场指数涨幅介于10%至20%

同步大市行业指数持平基准市场指数持有相对基准市场指数涨幅介于-10%至10%之间

弱于大市行业指数弱于基准市场指数卖出相对基准市场指数跌幅20%以上

免责声明

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其他金融票据的邀请，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况、特殊需要或个别人士。本报告中提及的投资产品未必适合所有投资者。国都香港不一定采取任何行动，确保本报告涉及的证券适合个别投资者。尽管本报告所载资料的来源及观点都是国都香港从相信可靠的来源取得或达到，但国都香港不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，国都香港不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。国都证券(香港)有限公司版权所有。保留一切权利。如中英文版本有异，以中文版本为准。

